

Fondinformation

Fondens startdatum	2011-09-06
ISIN	LU0674583116
Fondförmögenhet, msek	2 011
Förvaltningsavgift	1,10%
Morningstar Rating Overall	★★★
NAV sek/andel (per sista i månad)	124,90
KIID Risk	3

Förvaltare

Tom Santamaria Olsson, Marcus Swenning, Stefan Pari, Peter Gummesson

Om Fonden / Placeringsinriktning

Monyx Strategi Försiktig är en riskstyrd och aktivt förvaltda allokationsfond. Fonden investerar över tid ca 75 procent i räntebärande produkter och 25 procent i globala aktier.

Jämförelsekategori i denna Månadsrapport

EAA Fund SEK Cautious Allocation: Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

Nyckeltal (baseras på månadsdata)

Time Period: 2014-01-01 to 2018-12-31

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	2,6	1,9
Standardavvikelse (%)	3,3	3,0
Sharpekvot	-0,6	-0,6



Förvaltningskommentar

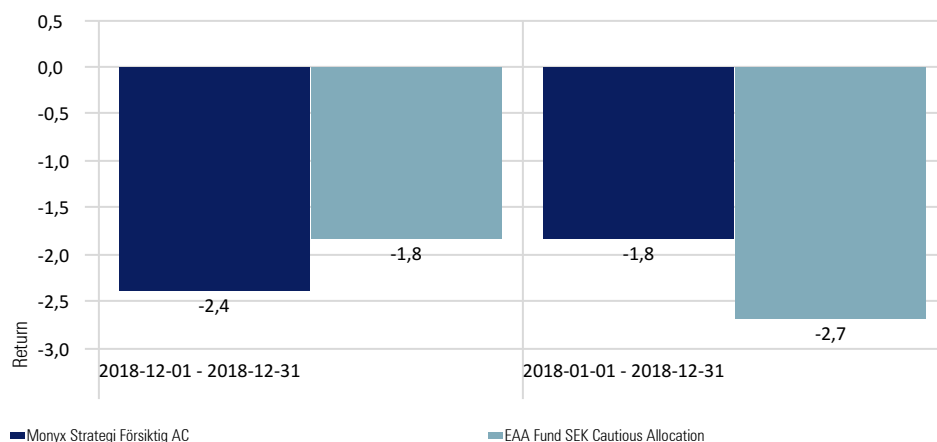
Marknaderna påverkades negativt bland annat av fortsatt oro för den globala konjunkturen, en uppseglande handelskonflikt mellan USA och Kina, osäkerhet kring Brexit, det italienska budgetunderskottet samt centralbankernas penningpolitik.

Sammantaget sjönk de globala aktiemarknaderna med nära åtta procent under månaden mätt i lokal valuta. I svenska kronor blev nedgången ännu större, drygt nio procent. De amerikanska aktiemarknaderna utvecklades särskilt svagt under månaden och för amerikanska aktier blev december 2018 den sämsta decembermånaden sedan 1931. Aktier i tillväxtmarknader, klarade sig något bättre med nedgångar på mellan tre och sex procent.

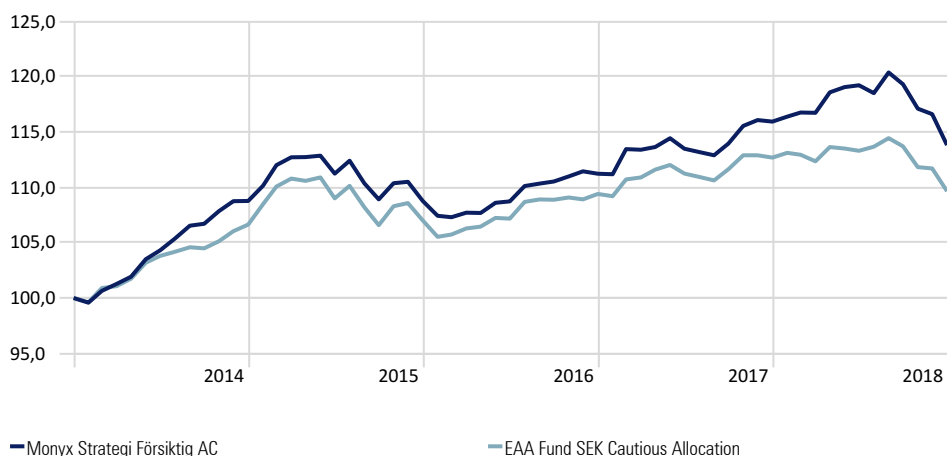
På valutamarknaden stärktes den svenska kronan mot både dollarn och euron. Kronan stärktes efter att Riksbanken höjt den svenska reporäntan för första gången sedan 2011, från minus 0,5 procent till minus 0,25 procent.

Trots Riksbankens räntehöjning, sjönk svenska statsobligationsräntor under månaden drivet av lägre internationella räntor och ökad konjunkturosäkerhet. Samtidigt medförde konjunkturutvecklingen och svaga aktiemarknader till ökade kreditspreadar och svag utveckling för företagsobligationer.

Fondens utveckling senaste månaden (%)



Fondutveckling (index, start med index 100 för fem år sedan)



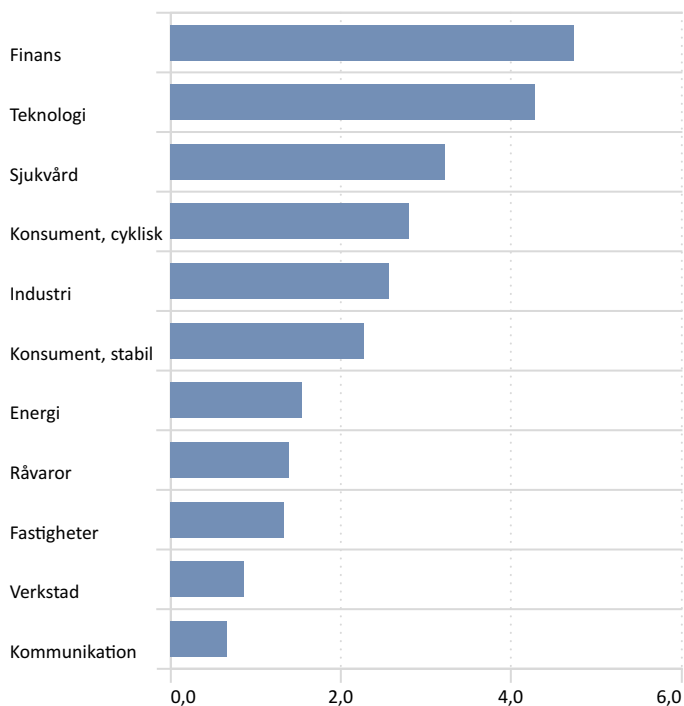
Årlig avkastning (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
Monyx Strategi Försiktig AC	8,77	0,00	2,26	4,24	-1,83	-1,83
EAA Fund SEK Cautious Allocation	6,96	0,50	2,20	2,98	-2,69	-2,69

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2018	0,68	2,13	0,08	-4,61	-1,83
2017	1,95	0,08	0,41	1,74	4,24
2016	-0,97	0,95	1,65	0,63	2,26
2015	3,63	-1,31	-2,09	-0,13	0,00
2014	1,28	3,00	2,30	1,93	8,77

Branschfördelning (%)



Förklaringar

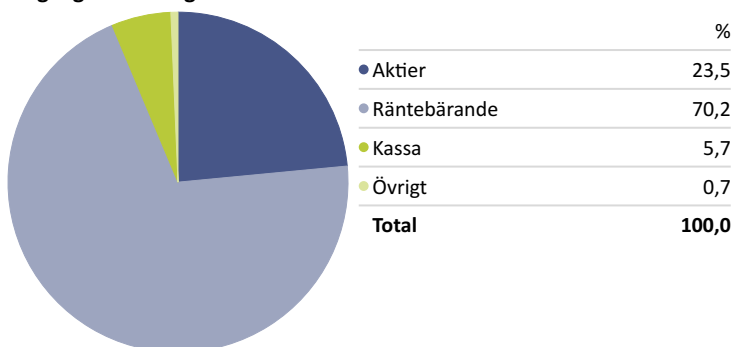
Jämförelsekategori i denna Månadsrapport: EAA Fund SEK Cautious Allocation. Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

KIID-Risk: Baseras på avkastningens historiska svängning, beräknat som standardavvikelse under de senaste fem åren omräknad till årstakt. Mäts i skalan 1-7, där 1 indikerar lägst risk och 7 högst risk.

Standardavvikelse: Standardavvikelsen är ett mått som visar på hur mycket exempelvis en fonds värdeutveckling varierar kring sitt medelvärde. Ju större svängningar ju större risk.

Sharpekvot: Ett mått på fondens riskjusterade avkastning. Beräknas som avkastningen utöver den riskfria räntan i relation till investeringens risk definierad som standardavvikelse. Måttet varierar vanligtvis mellan 0-1, där en högre Sharpe-kvot är ett tecken på ett gott utbyte mellan avkastning och risk.

Tillgångsfördelning



10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Swedbank Mortgage AB 1%	5,1
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 1.5%	4,3
Lansforsakringar Hypotek AB 1.75%	2,9
Stadshypotek Ab (Publ) 1.5%	2,6
Nordea Hypotek AB 1.25%	2,6
Nordea Hypotek AB 1.25%	1,5
Saab Ab	1,2
Svensk Hypotekspension Fond 3 AB (publ) 2%	1,1
Storebrand Livisförskring AS	1,0
Aker ASA	0,8

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet.

Faktablad och informationsbroschyr finns på www.monyx.se. Informationen i detta produktblad tillhör Morningstar och Monyx Asset Management AB och är endast avsedd som allmän information. Den ska inte ses som placeringsråd eller rekommendation. Informationen kan visa sig vara inkorrekt, ofullständig eller inaktuell. Varken Morningstar eller Monyx Asset Management AB ansvarar för skada, vare sig direkt eller indirekt på grund av eventuella brister eller fel i informationen. Informationen får inte kopieras, ändras eller vidare distribueras utan Morningstars medgivande.